

I- YURT DIŞI HİSSE SENEDİ ÜRÜN BİLGİ FORMU

1. Genel Bilgiler

Bu ürün bilgi formu, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanmış "III-39.1 Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları hakkında Tebliği"nin "Müşteriye risklerin bildirilmesi yükümlülüğü" başlıklı 25. maddesi kapsamında hazırlanmıştır ve teşkilatlandırılmış piyasalarda yurt dışı hisse senedi işlemi yapan yatırımcıları mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamaktadır. Yurt dışı piyasalarda gerçekleştireceğiniz hisse senedi alım/satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve risk algınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla işbu ürün bilgi formunda yer alan aşağıdaki hususları okuyarak anlamanız ve imzalamanız gerekmektedir, ancak burada bahsedilecek olan riskler yurt dışı hisse senetlerinin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir.

2. Yurt Dışı Hisse Senedi İşlemlerinde Fiyatlama

Halka arz sonrasında yurt dışı hisse senetleri ikincil piyasalarda işlem görmektedir. Bu piyasalar organize piyasalardır. Piyasa koşullarına ve şirketin durumuna paralel, arz ve talebe göre fiyatı piyasada belirlenir.

3. Komisyon, Ücret

Yurt dışı hisse senedi işlemlerinde müşteriden işlem büyüklüğü üzerinden yüzde bir veya adet başına 30 cent olarak komisyon tahsil edilir. Müşterinin işlem yaptığı para birimine göre adet başına kesilecek komisyon değişiklik gösterebilir. Müşterinin işlem hacmine istinaden bu oran daha sonra değiştirilebilir. Yurt dışı hisse senetlerinde yapılan alım satımlardan minimum komisyon bedeli 30 USD'dir. Kurum; müşterinin komisyon oranında artış yapmak isterse bu durumu müşteriye yazılı olarak bildirmekle yükümlüdür. Komisyon kesintisi yönetimi borsadan borsaya değişiklik gösterebilir.

Elektronik posta ile gönderilen ekstreler ve her türlü bildirimler için gönderim ücreti alınmaz. Posta kanalı ile gönderilen ekstreler ve her türlü bildirimler için PTT/Kurye bedeli'nin iki katı olarak ücret tahsil edilir.

Müşteri; yurt dışı hisse borsalarını anlık fiyat ile izlemek isterse her borsa için ayrı ayrı abone olması gerekmektedir. Abonelik ücreti her borsa için farklı bir tutarda olabilir ve yurt dışı borsa ya da çalışılan yabancı kurum tarafından belirlenir. Abonelik ücreti müşteri hesabından aylık olarak tahsil edilir.

Müşteri; yurt dışı vadeli işlem hesabının baz para biriminden farklı bir para biriminde işlem yapmak isterse her alıfta ve satıfta yüzde bir kur farkı öder. Kur farkı masrafı müşteri hesabına yansıtılır.

Yurt dışında bazı ülke borsalarında ilgili ülke tarafından vergi veya borsa payı kesintisi yapılabilmektedir. Bu kesintiler müşteri hesaplarına yansıtılır.

Müşteri yurt dışı araştırma raporlarına abone olmak isterse aylık olarak yurt dışı kurum tarafından belirlenen abonelik ücreti öder.

Yatırımcı yurt dışı borsalardan ADR (American depositary receipt) veya GDR (global depositary receipt) alırsa saklama masrafı kesilebilir. Bu tutar yurt dışında çalışılan kurum tarafından belirlenir ve müşteri hesabına yansıtılır.

Müşterinin hisse senedi işlemi yapması için gerekli tutarın yurt dışına gönderilmesi veya yurt dışından paranın geri çekilmesi sırasında muhabir bankalar tarafından yansıtılan ücretler beş katı olarak müşteri hesabına yansıtılır.

4. Vergilendirme

Yurt dışı hisse senedi işlemlerinin yatırımcılar bakımından vergilendirilme esasları şöyledir:

Yurt dışı hisse senedi işlemleri Türkiye'de stopaja tabi olmayıp yatırımcının mükellefiyet durumuna göre hisse senedinin alış satış fiyatı farkından ödenen komisyonlar düşüldükten sonra elde edilen gelir üzerinden yatırımcılar tarafından Türkiye'de beyanname verilmesi söz konusu olabilir. Yurt dışı hisse senetlerinden elde edilen temettülerde ise temettü geliri nettir ve varsa temettü vergisi kaynağında kesilir. Yatırımcının mükellefiyet durumuna göre temettü geliri için Türkiye'de beyanname verilmesi söz konusu olabilir. Beyanname verilmesi durumunda, temettü üzerinden ilgili ülkede kesilen vergiler beyannamede mahsup edilmek üzere dikkate alınabilir.

Yurt dışı hisse senedi ile ilgili vergi esaslarının çok detaylı olması ve fazlasıyla uzmanlık gerektirmesi dolayısıyla, yukarıdaki açıklamalarla bağlı kalmaksızın herhangi bir yurt dışı hisse senedi işlemine girişmeden önce vergisel yükümlülüklerinizin ve maliyetlerin tam anlamıyla öğrenilmesi için bu konuda uzman bir Mali Müşavirle görüşmenizi tavsiye ederiz.

5. Riskler

Piyasa Riski

Piyasa riski; piyasada meydana gelen beklenmeyen olumsuz dalgalanmaların sebep olduğu , müşteri portföyünde kayıp veya beklenenden düşük seviyedeki kar halini ifade eder.

Sermaye piyasasında yapılan yatırımlar, ileride olacak olayların belirsizliği nedeniyle yatırılan paranın kaybedilme olasılığını taşımaktadır. Siyasi çalkantılar, ekonomik göstergelerde bozulma, ilgili yatırım aracını çıkaran kurumun faaliyetlerinin daralması veya finansal pozisyonunun bozulması, faiz oranlarındaki değişim, döviz kurundaki değişim, ilgili yatırım aracının fiyatının aşırı değişmesi (volatilite) gibi yatırım aracının getirisini etkileyebilecek pek çok risk bulunmaktadır. Yabancı hisse senedi alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analiz kişiden kişiye farklılık arz edebilir ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığı bulunmaktadır. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirilebileceği, ilgili borsada işlemlerin askıya alınması nedeniyle alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

Yurt dışı hisse senedinde genel olarak riski iki ana grupta toplamak mümkündür:

a. Genel faktörlerden kaynaklanan risk: Küresel piyasalardaki koşullar ile ülkeye özgü milli gelir artış hızı, dış ticaret dengesi, cari denge, bütçe dengesi, faiz oranı, enflasyon oranı ve döviz fiyatları gibi makroekonomik koşullar riski etkileyen önemli faktörlerden bazılarıdır. Piyasa riskine ilişkin değerlendirme yapılması tamamen bu riske maruz kalan tarafların sorumluluğu altındadır. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ő. ("Yapı Kredi Yatırım"), talep edilmesi halinde, işlemin diğer tarafına ya da taraflarına piyasa ve fiyat hareketleri hakkında bilgi verebilir.

b. Hisse senedinin kendisine has özelliklerinden kaynaklanan riskler:

- i. Karşı Taraf riski: Karşı taraf riski, sermaye piyasasında alım-satım yapan taraflardan birinin bu işleme ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi sonucu işlemin diğer tarafının zarara uğraması riskidir. Yurt dışı hisse senedi işlemlerinde müşteri bazında saklama yapılamamakta olup, müşteri için karşı taraf Yapı Kredi Yatırım'dır.
- ii. Likidite Riski: Sahip olunan varlıkların nakit talebini karşılayamaması riskidir. Bu risk özellikle nakde ihtiyaç duyulduğu zaman varlıkların satılamaması ve paraya çevrelememesinden kaynaklanmaktadır. İlgili borsanın geçici olarak işleme kapanması hisse senetlerinde likidite riskini artırmaktadır.
- iii. İş Riski: Yatırım yapılan hisse senedinin faaliyetini sürdürdüğu sektöre ilişkin riskleri, şirketin almış olduğu stratejik kararların riskini ifade eder.
- iv. Finansal Risk: Yatırım yapılan hisse senedinin kısa ve uzun vadeli borçlarını ödeyememe, iflas etme riskini ifade eder.

6. Risk Takibi

Teşkilatlandırılmış piyasalarda işlem gören yurt dışı hisse senetleri kaldıraçlı ürün olmadıklarından dolayı ilgili ürünün risk takibi yapılmamaktadır. Müşteriler, hesaplarında buldukları tutarın bire bir karşılığı kadar ilgili menkul kıymette alım yapabilmektedir.

7. Saklama

Yurt dışı hisse senetlerine ait saklama yurt dışında işlem yapılan aracı kurumun saklamacısı tarafından yapılmaktadır. Ancak müşterinin hisse senetlerine ilişkin sorumluluk Yapı Kredi Yatırım 'a aittir.

Yapı Kredi Yatırım'ın müşteriye sunacağı yurt dışı piyasalarda alım satım aracılığı hizmeti çerçevesinde, alım satımına aracılık edilen sermaye piyasası araçlarının yurt dışında saklanmasına ilişkin olarak, saklamaya yetkili saklama kuruluşunu tanıtıcı bilgiler ile, saklamanın tabi olduğu ilkeler Sermaye Piyasası İşlemleri Ortak Çerçeve Sözleşmesi ekinde yer alan "Yurt Dışı Saklama Esasları" başlıklı bilgi notunda sunulmuştur. Yetkili saklama kuruluşunun herhangi bir nedenle değiştirilmek istenmesi halinde, bu durum en seri iletişim vasıtalarıyla derhal MÜŞTERİ'ye bildirilir ve sözleşme ekinde yer alan "Yurt Dışı Saklama Esasları" yeni duruma uygun olarak revize edilerek, MÜŞTERİ'ye yeni durum hakkında yazılı olarak bilgi verilir.

Yatırımcı Tazmin Fonu: Yurt dışında işlem yapılan piyasalarda yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır.

8. Yurt Dışı Para Transferi

Müşterilerin yurt dışı piyasalarda gerçekleştirdikleri işlemlerin karşılığı Yapı ve Kredi Bankası A.Ő. üzerinden yurt dışında işlem yapılan kuruma, bu kurum tarafından da ilgili borsalara transfer edilmektedir.

9. İŞlem Yapılan Borsalar ve Platformlar

Hisse: AMEX – NYSE MKT (American Stock Exchange)

AMS – Euronext Amsterdam

ASX – Australian Securities Exchange

BRU – Euronext Brussels

CSE - Nasdaq QMX Copenhagen

CSE FN/DK – Nasdaq QMX Copenhagen

FSE – Deutsche Börse (XETRA)

HSE – Nasdaq QMX Helsinki

LISB – Euronext Lisbon

LSE INTL – London Stock Exchange

LSE SETS – London Stock Exchange

MIL – Borsa Italiana/ Milan Stock Exchange

NASDAQ – Nasdaq

NSC – Nasdaq (small cap)

NYSE – New York Stock Exchange

NYSE-ARCA-New York Stock Exchange (ARCA)

OTC – OTC Markets Group (Pink Sheets)

OSE – Oslo Bors / Oslo Stock Exchange

OTCBB – OTC Bulletin Board

PAR –Euronext Paris

PRA- Prague Stock Exchange

SSE – Nasdaq QMX Stockholm

SSE FN SE – Nasdaq QMX Stockholm (First North)

SWX – SIX Swiss Exchange

TSE- Toronto Stock Exchange

TSX – TSX Venture Exchange

VIE – Wiener Börse / Vienna Stock Exchange

VX – SIX Swiss Exchange (Blue – Chip)

WSE – Warsaw Stock Exchange

XETR-STARS – Deutsche Börse (XETRA Stars)

Müşteri işlemleri yukarıda belirtilen borsalarda Tradebox Platformu aracılığı ile yapılmaktadır.

“Okudum, anladım, bir örneğini teslim aldım” ifadesini el yazısı ile yazdıktan sonra aşağıda yer alan imza alanını bilgilerinizi doldurarak imzalayınız.

Müşteri Adı, Soyadı :

Tarih :/...../20.....

Müşteri İmzası :

II-YURT DIŞI BORSA YATIRIM FONU ÜRÜN BİLGİ FORMU

1. Genel Bilgiler

Bu ürün bilgi formu, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanmış “III-39.1 Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği”nin “Müşteriye risklerin bildirilmesi yükümlülüğü” başlıklı 25. maddesi kapsamında hazırlanmıştır ve teşkilatlandırılmış piyasalarda borsa yatırım fonu işlemi yapan yatırımcıları genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamaktadır. Yurt dışı piyasalarda gerçekleştireceğiniz borsa yatırım fonu alım/satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve risk algınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla işbu risk bildirim beyanında yer alan aşağıdaki hususları okuyarak anlamanız ve imzalamanız gerekmektedir, ancak burada bahsedilecek olan riskler, yurt dışı borsa yatırım fonlarının alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir.

2. Yurt Dışı Borsa Yatırım Fonlarında Fiyatlandırma

Borsa Yatırım Fonu, bir endeksi baz alan, baz aldığı endeksin performansını yatırımcılara yansıtmayı amaçlayan ve payları borsalarda işlem gören yatırım fonlarıdır. Net Aktif Değer, gün sonunda ilan edilen fon fiyatıdır. Gösterge niteliğindeki Net Aktif Değer, borsa yatırım fonlarının anlık net aktif değeridir. Açıklandığı andaki piyasa koşullarına göre yaklaşık olarak fonun değerini gösterir. İşlem fiyatı, borsa yatırım fonunun ilgili borsada alınıp satıldığı anda oluşan fiyattır. Gösterge niteliğindeki portföy kompozisyonu, borsa yatırım fonunun belirli bir pay sayısına denk gelen portföy yapısıdır.

Halka arz sonrasında borsa yatırım fonları ikincil piyasalarda işlem görmektedir. Bu piyasalar organize piyasalardır.

3. Komisyon, Ücret

Yurt dışı borsa yatırım fonu işlemlerinde müşteriden işlem büyüklüğü üzerinden yüzde bir veya adet başına 30 cent olarak komisyon tahsil edilir. Müşterinin işlem yaptığı para birimine göre adet başına kesilecek komisyon değişiklik gösterebilir. Müşterinin işlem hacmine istinaden bu oran daha sonra değiştirilebilir. Yurt dışı hisse senetlerinde yapılan alım satımlardan minimum komisyon bedeli 30 USD'dir. Kurum; müşterinin komisyon oranında artış yapmak isterse bu durumu müşteriye yazılı olarak bildirmekle yükümlüdür. Komisyon kesintisi yönetimi borsadan borsaya değişiklik gösterebilir. Elektronik posta ile gönderilen ekstreler ve her türlü bildirimler için gönderim ücreti alınmaz. Posta kanalı ile gönderilen ekstreler ve her türlü bildirimler için, PTT/Kurye bedeli'nin iki katı olarak ücret tahsil edilir.

Müşteri; yurt dışı borsaları anlık fiyat ile izlemek isterse her borsa için ayrı ayrı abone olması gerekmektedir. Abonelik ücreti her borsa için farklı bir tutarda olabilir ve yurt dışı borsa ya da çalışılan yabancı kurum tarafından belirlenir. Abonelik ücreti müşteri hesabından aylık olarak tahsil edilir.

Müşteri; yurt dışı işlem hesabının baz para biriminden farklı bir para biriminde işlem yapmak isterse her alıfta ve satışta yüzde bir kur farkı öder. Kur farkı masrafı müşteri hesabına yansıtılır.

Yurt dışı bazı ülke borsalarında ilgili ülke tarafından vergi veya borsa payı kesintisi yapılabilmektedir. Bu kesintiler müşteri hesaplarına yansıtılır.

Müşteri yurt dışı araştırma raporlarına abone olmak isterse aylık olarak yurt dışı kurum tarafından belirlenen abonelik ücreti öder.

Müşterinin yurt dışı borsa yatırım fonu işlemi yapması için gerekli tutarın yurt dışına gönderilmesi veya yurt dışından paranın geri çekilmesi sırasında muhabir bankalar tarafından yansıtılan ücretler beş katı olarak müşteri hesabına yansıtılır.

4. Vergilendirme

Yurt dışı borsa yatırım fonu işlemlerinin yatırımcılar bakımından vergilendirilme esasları şöyledir:

Yurt dışı borsa yatırım fonu işlemleri Türkiye’de stopaja tabi olmayıp yatırımcının mükellefiyet durumuna göre borsa yatırım fonunun alış satış fiyatı farkından ödenen komisyonlar düşüldükten sonra elde edilen gelir üzerinden yatırımcılar tarafından Türkiye’de beyanname verilmesi söz konusu olabilir. Stopaja tabii olmayıp fonun alış satış fiyatı farkından ödenen komisyonlar düşüldükten sonra yatırımcı elde ettiği gelir üzerinden vergi beyan etmek zorundadır.

Beyanname verilmesi durumunda, yurt dışı borsada elde edilen gelir üzerinden ilgili ülkede kesilen vergiler beyannameye mahsup edilmek üzere dikkate alınabilir.

Borsa Yatırım Fonu ile ilgili vergi esaslarının çok detaylı olması ve fazlasıyla uzmanlık gerektirmesi dolayısıyla, yukarıdaki açıklamalarla bağlı kalmaksızın herhangi bir borsa yatırım fonu işlemi yapmadan önce vergisel yükümlülüklerinizin ve maliyetlerin tam anlamıyla öğrenilmesi için bu konuda uzman bir Mali Müşavirle görüşmenizi tavsiye ederiz.

5. Riskler

• Piyasa Riski

Sermaye piyasasında yapılan yatırımlar, ileride olacak olayların belirsizliği nedeniyle yatırılan paranın kaybedilme olasılığını taşımaktadır. Siyasi çalkantılar, ekonomik göstergelerde bozulma, ilgili yatırım aracını çıkaran kurumun faaliyetlerinin daralması veya finansal pozisyonunun bozulması, faiz oranlarındaki değişim, döviz kurundaki değişim, ilgili yatırım aracının fiyatının aşırı değişmesi (volatilite) gibi yatırım aracının getirisini etkileyebilecek pek çok risk bulunmaktadır.

Yabancı borsa yatırım fonu alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analiz kişiden kişiye farklılık arz edebilir ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığı bulunmaktadır. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirilebileceği, ilgili borsada işlemlerin askıya alınması nedeniyle alım-satım işlemlerinin zamanından gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

• Karşı Taraf Riski

Karşı taraf riski, sermaye piyasasında alım-satım yapan taraflardan birinin bu işleme ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi sonucu işlemin diğer tarafının zarara uğraması riskidir. Yurt dışı borsa yatırım fonu işlemlerinde müşteri bazında saklama yapılamamakta olup, müşteri için karşı taraf Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Yapı Kredi Yatırım")'dir.

• Likidite Riski

Sahip olunan varlıkların nakit talebini karşılayamaması riskidir. Bu risk özellikle nakde ihtiyaç duyulduğu zaman varlıkların satılamaması ve paraya çevrilememesinden kaynaklanmaktadır. İlgili borsanın geçici olarak işleme kapanması likidite riskini artırmaktadır.

6. Risk Takibi

Teşkilatlandırılmış piyasalarda işlem gören borsa yatırım fonları alım satımlarında kaldıraç kullanılmadığı için ürünün risk takibi yapılmamaktadır. Müşteriler, hesaplarında bulundukları tutarın birebir karşılığı kadar ilgili menkul kıymette alım yapabilmektedir. Ancak işlem yapılan borsa yatırım fonu kendi içerisinde kaldıraçlı işlem yapıyor olabilir. İşlem yapmadan önce yatırım uzmanınızdan borsa yatırım fonunun stratejisi konusunda ve kaldıraç kullanılıp kullanılmadığı konusunda bilgi alınması tavsiye edilir. Kaldıraçlı işlem yapan borsa yatırım fonlarında muhtemel kar/zarar miktarı yatırılan anaparaya göre çok yüksek tutarda olabilir.

7. Saklama

Borsa Yatırım Fonları'na ait saklama yurt dışında işlem yapılan aracı kurumun saklamacısı tarafından yapılmaktadır. Ancak müşterinin borsa yatırım fonuna ilişkin sorumluluk Yapı Kredi Yatırım'a aittir.

Yapı Kredi Yatırım'ın MÜŞTERİ'ye sunacağı yurt dışı piyasalarda alım satım aracılığı hizmeti çerçevesinde, alım satımına aracılık edilen sermaye piyasası araçlarının yurt dışında saklanmasına ilişkin olarak, saklamaya yetkili saklama kuruluşunu tanıtıcı bilgiler ile, saklamanın tabi olduğu ilkeler Sermaye Piyasası İşlemleri Ortak Çerçeve Sözleşmesi ekinde yer alan "Yurt Dışı Saklama Esasları" başlıklı bilgi notunda sunulmuştur. Yetkili saklama kuruluşunun herhangi bir nedenle değiştirilmek istenmesi halinde, bu durum en seri iletişim vasıtalarıyla derhal MÜŞTERİ'ye bildirilir ve sözleşme ekinde yer alan "Yurt Dışı Saklama Esasları" yeni duruma uygun olarak revize edilerek, MÜŞTERİ'ye yeni durum hakkında yazılı olarak bilgi verilir.

Yatırımcı Tazmin Fonu: Yurt dışında işlem yapılan piyasalarda yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır.

8. Yurt Dışı Para Transferi

Müşterilerin yurt dışı piyasalarda gerçekleştirdikleri işlemlerin karşılığı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. üzerinden yurt dışında işlem yapılan kuruma bu kurum tarafından da ilgili borsalara transfer edilmektedir.

Müşteri işlemleri yukarıda belirtilen borsalarda Tradebox Platformu aracılığı ile yapılmaktadır.

"Okudum, anladım, bir örneğini teslim aldım" ifadesini el yazısı ile yazdıktan sonra aşağıda yer alan imza alanını bilgilerinizi doldurarak imzalayınız.

Müşteri Adı, Soyadı:

Tarih :/...../20.....

Müşteri İmzası :

III-YURT DIŞI SABİT GETİRİLİ MENKUL KIYMETLER ÜRÜN BİLGİ FORMU

1 Genel Bilgiler

Bu ürün bilgi formu, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanmış "III-39-1 Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları hakkında Tebliğ" in "Müşteriye risklerin bildirilmesi yükümlülüğü" başlıklı 25. maddesi kapsamında hazırlanmıştır ve tezgahüstü piyasalarda ya da organize piyasalarda sabit getirili menkul kıymet işlemi yapan yatırımcıları mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamaktadır. Yurt dışı piyasalarda gerçekleştireceğiniz sabit getirili menkul kıymetler alım/satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve risk algınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla işbu ürün bilgi formunda yer alan aşağıdaki hususları okuyarak anlamanız ve imzalamanız gerekmektedir; ancak burada bahsedilecek olan riskler, yurt dışı sabit getirili menkul kıymet alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir.

Sabit getirili menkul kıymetler, alacaklılık hakkı sağlayan, belirli bir meblağı temsil eden, dönemsel gelir getiren, misli nitelikte, seri halinde çıkarılan, ibareleri aynı olan ve yatırım aracı olarak kullanılan borçlanma senetleridir. Sabit getirili menkul kıymetler vade sonuna kadar elde tutulduklarında belirli bir getiriye garanti eder. Dolayısıyla yatırımcı vade sonunda ne kadarlık bir faiz geliri elde edeceğini yatırım yaptığı anda bilmektedir. Yatırımcılar diledikleri taktirde ellerinde tuttukları sabit getirili menkul kıymetleri vadesinden önce de ellerinden çıkararak alım-satım karı amaçlı işlem yapabilmektedir. Ancak vadesinden önce satılan sabit getirili menkul kıymetlerde anaparadan zarar etme riski bulunmaktadır. Sabit getirili menkul kıymetlerde faiz oranı ve fiyat arasında ters ilişki mevcuttur. Faizler yükselirken fiyatlar düşer ve faizler düşerken fiyatlar artar. Sabit getirili menkul kıymetler, ihraç

eden kuruluşların niteliğine göre kamu ve özel sektör menkul kıymetleri olmak üzere iki alt gruba ayrılır.

2 Sabit Getirili Menkul Kıymet İşlemlerinde Fiyatlama

Tezgahestü piyasalarda işlem gören ilgili menkul kıymetlerde Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ő. ("Yapı Kredi Yatırım")'ın kote ettiği fiyatlar üzerinden işlem gerçekleşir. Organize piyasalarda işlem gören ilgili menkul kıymetlerde piyasa koşullarına ve ihraçcının durumuna paralel arz ve talebe göre fiyatı piyasada belirlenir. İhraç sonrasında yurt dışı sabit getirili menkul kıymetler ikincil piyasalarda işlem görmektedir.

3 Komisyon, Ücret

Yurt dışı sabit getirili menkul kıymet işlemlerinde müşteriden menkul kıymetin değeri üzerinden binde 9 oranında komisyon tahsil edilebilir veya alış satış fiyatlarının içerisine dahil edilir. Müşterinin işlem hacmine istinaden bu oran daha sonra değiştirilebilir. Kurum; müşterinin komisyon oranında artış yapmak isterse bu durumu müşteriye yazılı olarak bildirmekle yükümlüdür.

Elektronik posta ile gönderilen ekstre ve her türlü bildirim için gönderim ücreti bulunmamaktadır. Posta kanalı ile gönderilen ekstre ve her türlü bildirim için PTT/Kurye bedeli'nin iki katı olarak ücret tahsil edilir.

Müşteri; yurt dışı vadeli işlem hesabının baz para biriminden farklı bir para biriminde işlem yapmak isterse her alışta ve satışta yüzde bir kur farkı öder. Kur farkı masrafı müşteri hesabına yansıtılır.

Yurt dışı bazı ülke borsalarında ilgili ülke tarafından vergi veya borsa payı kesintisi yapılabilmektedir. Bu kesintiler müşteri hesaplarına yansıtılır.

Müşteri yurt dışı araştırma raporlarına abone olmak isterse aylık olarak yurt dışı kurum tarafından belirlenen abonelik ücreti öder.

Müşterinin yurt dışı SGMK işlemi yapması için gerekli tutarın yurt dışına gönderilmesi veya yurt dışından paranın geri çekilmesi sırasında muhabir bankalar tarafından yansıtılan ücretler beş katı olarak müşteri hesabına yansıtılır.

4 Vergilendirme

Yurt Dışı Sabit Getirili Menkul Kıymet İşlemlerin yatırımcılar bakımından vergilendirilme esasları şöyledir:

Bu menkul kıymetlere ilişkin elde edilen faiz (Yurt içinde yerleşik kurumların yurt dışında ihraç ettikleri yabancı para tahviller ve T.C. Hazinesinin yurt dışında ihraç ettiği eurobondlardan elde edilenler hariç) ve alım satım kazançları Türkiye'de stopaja tabi olmayıp yatırımcının mükellefiyet durumuna göre elde edilen faiz geliri ve menkul kıymetin alış satış fiyatı farkından ödenen komisyonlar düşüldükten sonra elde edilen gelir üzerinden yatırımcılar tarafından Türkiye'de beyanname verilmesi söz konusu olabilir.

Sabit getirili menkul kıymetler ile ilgili vergi esaslarının çok detaylı olması ve fazlasıyla uzmanlık gerektirmesi dolayısıyla, yukarıdaki açıklamalarla bağlı kalmaksızın herhangi bir sabit getirili menkul kıymet işlemine girişmeden önce vergisel yükümlülüklerinizin ve maliyetlerin tam anlamıyla öğrenilmesi için bu konuda uzman bir Mali Müşavirle görüşmenizi tavsiye ederiz.

5 Riskler

Teşkilatlandırılmış ve tezgahestü piyasalarda işlem gören sabit getirili menkul kıymetlerin içerdiği risk unsurları aşağıda sıralanmıştır.

• Faiz Riski

Faiz riski, yatırımcının elindeki sabit getirili herhangi bir menkul kıymetin, örneğin bono, piyasadaki güncel faiz oranına göre değeriindeki oynaklıktan kaynaklanan risktir. Sabit getirili menkul kıymetlerin değeri, faizler düşerken yükselir, faizler yükselirken düşer. Genel olarak daha uzun vadeli olanlar faizlerdeki hareketlerden daha çok etkilenirler. Ancak vadesine kadar taşındıklarında, faiz riski ortadan kalkar. Çünkü yatırımcının kazanacağı dönemsel getiri, satın alma fiyatına ve vadeye bağlı olarak baştan bellidir. Piyasadaki faiz oranları ekonomik büyüme, enflasyon, merkez bankası politikaları gibi çeşitli faktörlerden dolayı etkilenebilir.

• Kredi Riski

Kredi riski SGMK ile borçlanan kuruluşun/ülkenin yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi riskidir. Anaparanın ve faizin yatırımcıya geri dönüşü tahvili ihraç eden tarafından garanti edildiği için, bu kuruluşun/ülkenin güvenilirliği tahvilin riskliliğini etkiler. Tahvil şirket tarafından çıkarıldığında, şirketin iflas etmesi durumunda şirket borcunu ödeyemeyebilir. Devlet tahvillerinde bu risk çok düşük olduğu için, şirket tahvillerinin



getirisi devlet tahvillerinden daha yüksek olur. 2001 yılındaki Enron skandalında yaşanmış olduğu gibi, Şirketin iflas etmesi sonucu Enron'un Şirket bonolarını ellerinde bulunduran yatırımcılar ciddi zarara uğramıştır.

Tezgahestü ürünlerde kredi riski açısından saklamacının riski alınmaktadır. Saklamacının iflas etmesi durumunda varlıkların geri alınımı iflas sürecine tabi olabilir. Ayrıca saklamanın işlem yapılan kurumdan farklı bir kurum ile yapılması durumunda takasın gerçekteşeceği güne kadar takas riski bulunmaktadır.

• Likidite Riski

Likidite riski sahip olunan kıymetin istenildiğinde piyasada alıcı olmaması nedeni ile paraya çevrilememe ve bu nedenle cari piyasa değerin altında elden çıkarılmak zorunda kalma riskini ifade eder. Sabit getirili menkul kıymet piyasasında devlet iç borçlanma senetlerindeki işlem hacimleri, Şirket tahvil piyasasına göre daha fazla olduğundan likidite riski daha azdır. Fakat 2009 yılında Avrupa borç krizi sırasında yaşanıldığı gibi bazı devlet tahvili piyasalarında artan faiz riskleri likidite riskini de beraberinde getirmiştir.

• Karşı Taraf Riski

Karşı taraf riski, sermaye piyasasında alım-satım yapan taraflardan birinin bu işleme ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi sonucu işlemin diğer tarafının zarara uğraması riskidir. Yurt dışı sabit getirili menkul kıymet işlemlerinde müşteri bazında saklama yapılamamakta olup müşteri için karşı taraf Yapı Kredi Yatırım'dır. Yurt dışı sabit getirili menkul kıymet işlemleri taraflar arasında gerçekteşmektedir. Bu nedenle işlemin karşı tarafının, işlemde doğan yükümlülüğünü yerine getirip getiremeyeceğine ilişkin kapasitesinin değerlendirilmesi tavsiye edilmektedir.

6 Risk takibi

Teşkilatlandırılmış veya tezgahestü piyasalarda işlem gören yurt dışı sabit getirili menkul kıymetler kaldıraçlı ürün olmadıklarından dolayı ilgili ürünün risk takibi yapılmamaktadır. Müşteriler, hesaplarında bulduklarını tutarın birebir karşılığı kadar ilgili menkul kıymette alım yapabilmektedir.

7 Saklama

Yapı Kredi Yatırım'ın müşteriye sunacağı yurt dışı piyasalarda alım satım aracılığı hizmeti çerçevesinde, alım satımına aracılık edilen Sermaye Piyasası Araçlarının yurt dışında saklanmasına ilişkin olarak, saklamaya yetkili saklama kuruluşunu tanıtıcı bilgiler ile, saklamanın tabi olduğu ilkeler Sermaye Piyasası İşlemleri Ortak Çerçeve Sözleşmesi ekinde yer alan "Yurt Dışı Saklama Esasları" başlıklı bilgi notunda sunulmuştur. Yetkili saklama kuruluşunun herhangi bir nedenle değiştirilmek istenmesi halinde, bu durum en seri iletişim vasıtalarıyla derhal MÜŞTERİ'ye bildirilir ve sözleşme ekinde yer alan "Yurt Dışı Saklama Esasları" yeni duruma uygun olarak revize edilerek, MÜŞTERİ'ye yeni durum hakkında yazılı olarak bilgi verilir.

Yatırımcı Tazmin Fonu: Yurt dışında işlem yapılan piyasalarda yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır.

8 Yurt Dışı Para Transferi

Müşterilerin yurt dışı piyasalarda gerçekteştirdikleri işlemlerin karşılığı Yapı ve Kredi Bankası A.Ő. üzerinden yurt dışında işlem yapılan kuruma bu kurum tarafından da ilgili borsalara transfer edilmektedir. Müşterinin nakit varlıklarına ilişkin sorumluluk Yapı Kredi Yatırım'a aittir.

"Okudum, anladım, bir örneğini teslim aldım" ifadesini el yazısı ile yazdıktan sonra aşağıda yer alan imza alanını bilgilerinizi doldurarak imzalayınız.

Müşteri Adı, Soyadı :

Tarih :/...../20.....

Müşteri İmzası :

9 İŞlem Yapılan Platformlar

Ülke riski, ihraççı riski ve likidite kriterlerine göre yurt dışında aracı olarak kullanılan bankanın onaylamış olduğu ülke ve şirketlerin sabit getirili menkul kıymetlerine yatırım yapılabilir. Yurt dışı Sabit getirili menkul kıymetlerin alım satımı Bloomberg ya da Tradebox platformları aracılığı ile gerçekleştirilir.

IV- YABANCI BORSALARDA İŞLEM GÖREN VADELİ İŞLEM SÖZLEŞMELERİ ÜRÜN BİLGİ FORMU

1 Genel Bilgiler

Bu ürün bilgi formu, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanmış "III-39.1 Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları hakkında Tebliği"nin "Müşteriye risklerin bildirilmesi yükümlülüğü" başlıklı 25. maddesi kapsamında hazırlanmıştır ve teşkilatlandırılmış piyasalarda ve dayanak varlığın yurt dışı piyasalarda işlem gördüğü vadeli işlem sözleşmelerinde işlem yapan yatırımcıları mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamaktadır. Yurt dışı piyasalarda işlem gören vadeli işlem sözleşmelerinde gerçekleştireceğiniz alım/satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve risk algınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla işbu ürün bilgi formunda yer alan aşağıdaki hususları okuyarak anlamanız ve imzalamanız gerekmektedir, ancak burada bahsedilecek olan riskler, vadeli işlem sözleşmelerinin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir.

Vadeli işlem sözleşmeleri belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizli alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmelerdir.

Vadeli işlem sözleşmelerinde uzun pozisyon sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü ifade eder.

Vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü ifade eder.

Aynı özelliklere sahip sözleşme bazında olmak kaydıyla, söz konusu sözleşmenin işlem gördüğü piyasadaki son işlem gününe kadar uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında ise uzun pozisyon alınarak pozisyonun tasfiyesi ters işlem-pozisyon kapatma olarak adlandırılır. Vadeli işlem pozisyonları ilgili kontratların vade veya uyarı tarihlerinde ya da bir önceki iş günlerinde sistem tarafından otomatik olarak kapatılır. Yatırımcıların pozisyon açmadan önce kontratların uyarı ve vade tarihleri ile pozisyonların otomatik kapanma tarihleri hakkında bilgi edinmeleri tavsiye edilir.

Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.

Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde Borsaya pasif emir giriŐi yapılamayabilecektir.

Aracı kuruluşun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

Sermaye piyasası araçlarının ve türev araçların alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

2 Vadeli İşlem Sözleşmelerinde Fiyatlama

Vadeli işlem sözleşmelerinin fiyatları temel olarak Dayanak Varlık spot piyasa fiyatı , faiz oranı, temettü beklentisi ve vadeye kalan gün sayısından etkilenmekle beraber, piyasa katılımcılarının arz ve talebine göre ilgili borsa kuralları çerçevesinde (varsa) gün içi tavan ve taban limitlerinin arasında kalmak koşuluyla serbestçe belirlenir.

3 Komisyon, Ücret

Gerçekleştirilen vadeli işlemler için kontrat başına standart 30 USD komisyon + borsa payı tahsil edilir. Müşterinin işlem hacmine istinaden bu oran daha sonra değiştirilebilir. Kurum; müşterinin komisyon oranında artış yapmak isterse bu durumu müşteriye yazılı olarak bildirmekle yükümlüdür. Vade sonunda uzlaşmaya bırakılan açık pozisyonlardan müşteriye tanımlanmış komisyon oranından komisyon tahsil edilir.

Borsa payı her kontrat için farklı olabilir ve ilgili yabancı borsa tarafından belirlenir.

Elektronik posta ile gönderilen ekstre ve bildirimler için gönderim ücreti bulunmamaktadır. PTT/Kurye bedeli'nin iki katı olarak ücret tahsil edilir.

Müşteri; yabancı vadeli işlem borsaları anlık fiyat ile izlemek isterse her borsa için ayrı ayrı abone olması gerekmektedir. Abonelik ücreti her borsa için farklı bir tutarda olabilir ve yurt dışı borsa/ya da çalışılan yabancı kurum tarafından belirlenir . Abonelik ücreti müşteri hesabından aylık olarak tahsil edilir.

Müşteri; yurt dışı vadeli işlem hesabının baz para biriminden farklı bir para biriminde işlem yapmak isterse her alışta ve satışta yüzde bir kur farkı öder. Kur farkı masrafı müşteri hesabına yansıtılır.

Yurt dışı bazı ülke borsalarında ilgili ülke tarafından vergi kesintisi yapılabilmektedir. Bu kesinti müşteri hesaplarına yansıtılır.

Müşteri yurt dışı araştırma raporlarına abone olmak isterse aylık olarak yurt dışı kurum tarafından belirlenen abonelik ücreti öder.

Müşteri teminatının yurt dışına gönderilmesi veya yurt dışından teminatın geri çekilmesi sırasında muhabir bankalar tarafından yansıtılan ücretler beş katı olarak müşteri hesabına yansıtılır.

4 Vergilendirme

Yurt dışı vadeli işlemlerinin yatırımcılar bakımından vergilendirilme esasları şöyledir:

Türkiye'de stopaja tabi olmayıp yatırımcının mükellefiyet durumuna göre vadeli işlemin alış satış fiyatı farkından ödenen komisyonlar düşüldükten sonra elde edilen gelir üzerinden yatırımcılar tarafından Türkiye'de beyanname verilmesi söz konusu olabilir.

Yurt dışı vadeli işlemlerle ilgili vergi esaslarının çok detaylı olması ve fazlasıyla uzmanlık gerektirmesi dolayısıyla, yukarıdaki açıklamalarla bağlı kalmaksızın herhangi bir yurt dışı vadeli işlemine girişmeden önce vergisel yükümlülüklerinizin ve maliyetlerin tam anlamıyla öğrenilmesi için bu konuda uzman bir Mali Müşavirle görüşmenizi tavsiye ederiz.

5 Riskler

• Karşı Taraf Riski

Karşı taraf riski, sermaye piyasasında alım-satım yapan taraflardan birinin bu işleme ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi sonucu işlemin diğer tarafının zarara uğraması riskidir. Yabancı borsalarda işlem gören vadeli işlem sözleşmelerinde müşteri bazında saklama yapılamamakta olup, müşteri için karşı taraf Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Yapı Kredi Yatırım")'dir.

• Piyasa Riski

Piyasa riski; piyasada meydana gelen beklenmeyen olumsuz dalgalanmaların sebep olduğu müşteri portföyündeki kayıp veya beklenenden düşük seviyedeki kar halini ifade eder. Piyasa riski vadeye kadar herhangi bir zamanda meydana gelebilir. Vadeli işlem kontratlarında kaldıraç esasına göre işlem yapıldığı için getiri kadar karşılaşılmaması muhtemel zarar miktarı da çok yüksek tutarda olabilir. Ayrıca, taraflar işlem başlangıcında sayısal olarak ortaya konulamayan miktarlarda zarara maruz kalabilirler. Piyasa riskine ilişkin değerlendirme yapılması tamamen bu riske maruz kalan tarafların sorumluluğu altındadır. Müşteriler yatırım yaptıkları vadeli işlem kontratının fiyatlarını kendileri muhtelif veri dağıtım hizmetleri aracılığıyla öğrenebilecekleri gibi, Yapı Kredi Yatırım aracılığı ile de öğrenebilirler. Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

• Likidite Riski

Likidite riski; sahip olunan vadeli işlem pozisyonlarının yeterli alıcı veya satıcı olmaması nedeniyle istenildiği anda kapatılamaması ve bu nedenle zorlukla veya beklenilenden daha kötü fiyatla işlem yapılması veya hiç yapılamaması (gün içi taban –tavan limitleri) durumunu ifade eder. Yatırımcı; vadeli işlem kontratlarında işlem yaparken likidite riski ile karşı karşıya kalabileceğini peşinen kabul eder.

6 Risk takibi

Pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan tutara başlangıç teminatı adı verilmektedir. Piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen teminat tutarlarının korunması gereken alt sınırı sürdürme teminatı olarak tanımlanmıştır. Teminat kullanım oranının %100'ün üzerine çıkması durumunda (sürdürme teminatı/hesaptaki güncellenmiş bakiye>%100), yatırımcının teminatını başlangıç seviyesine yükseltecek şekilde ilave fon yatırması ya da pozisyon kapatması gerekmektedir. Teminat kullanım oranının %150'nin üzerine çıkması durumunda (sürdürme teminatı/hesaptaki güncellenmiş bakiye>%150), tüm pozisyonlar fiyat gözetmeksizin piyasadaki en iyi alış-satış seviyesinden Yapı Kredi Yatırım tarafından otomatik olarak kapatılır. Yatırımcı teminat kullanım oranını kendisi platformdan görebileceği gibi mesai saatleri içinde Yapı Kredi Yatırım 'dan de öğrenebilir.

7 Yurt Dışı İşlemlerinde Saklama Hizmetleri:

Yapı Kredi Yatırım'ın Müşteri'ye sunacağı yurt dışı piyasalarda alım satım aracılığı hizmeti çerçevesinde, alım satımına aracılık edilen Sermaye Piyasası Araçlarının yurt dışında saklanmasına ilişkin olarak, saklamaya yetkili saklama kuruluşunu tanıtıcı bilgiler ile, saklamanın tabi olduğu ilkeler Sermaye Piyasası İşlemleri Ortak Çerçeve Sözleşmesi ekinde yer alan "Yurt Dışı Saklama Esasları" başlıklı bilgi notunda sunulmuştur. Yetkili saklama kuruluşunun herhangi bir nedenle değiştirilmek istenmesi halinde, bu durum en seri iletişim vasıtalarıyla derhal Müşteri'ye bildirilir ve sözleşme ekinde yer alan "Yurt Dışı Saklama Esasları" yeni duruma uygun olarak revize edilerek, Müşteri'ye yeni durum hakkında yazılı olarak bilgi verilir.

Yatırımcı Tazmin Fonu

Yurt dışı vadeli işlemlerde yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır.

8 Yurt Dışı Para Transferi

Müşteri teminatları yurt dışına Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. aracılığı ile yurt dışında işlem yapılan kuruma, bu kurum tarafından da ilgili borsalara gönderilmektedir.

9 İşlem Yapılan Borsalar ve Platformlar

- BVMF-BM & F Bovespa
- CBOT-Chicago Board of Trade
- CFE-CFE-CBOE Futures Exchange
- CME-Chicago Merchantile Exchange
- COMEX-Commodity Exchange
- EEX-European Energy Exchange
- EUREX- Eurex
- EUR_AMS2- Euronext Equity&Index Derivatives-AMS
- EUR_PAR1- Euronext Commodities Derivatives-PAR
- EUR_PAR2- Euronext Equity & Index Derivatives-PAR
- HKEX- Hong Kong Stock Exchange
- ICE- Ice Futures Europe
- ICE_LIF- Ice Futures Europe-Financials
- ICE_NYBOT- Ice Futures US
- ICE_SOFT- Ice Futures Europe-Soft Comodities
- IDEM-Borsa ItalianaSpa- Italian Exchange
- MEFF- Spanish Official Exchange
- MON-Bourse de Montreal Inc
- NYMEX-New York Merchantile Exchange
- OSA-Osaka Exchange Inc

OSE - Oslo Bors/Oslo Stock Exchange

SFE- Sydney Futures Exchange Corp. Ltd

SGX-DT Singapore Exchange Derivatives Trading Ltd

SSE-NASDAQ OMX Stockholm

WSE-Warsaw Stock Exchange

Müşteri işlemleri yukarıda belirtilen borsalarda Tradebox Platformu aracılığı ile yapılmaktadır.

10. İkincil Piyasa

Vadeli işlemlerde herhangi bir ihraç sözkonusu olmayıp kontratlar direkt olarak borsa ortamında (ikincil piyasa) işlem görmektedir.

11. Piyasa Yapıcılığı

Yabancı borsalar vadeli işlem sözleşmeleri için piyasa yapıcılığının olup olmadığı ilgili borsa kuralları çerçevesinde belirlenir. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttan kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkanı veren "şarta bağlı emirler" ile "strateji emirleri" de dahil olmak üzere aracı kuruluş vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.

İşbu ürün bilgi formu yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, yurt dışı borsalarda vadeli işlemlerin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir.

"Okudum, anladım, bir örneğini teslim aldım" ifadesini el yazısı ile yazdıktan sonra aşağıda yer alan imza alanını bilgilerinizi doldurarak imzalayınız.

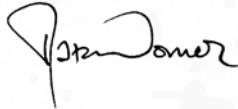
Müşteri Adı, Soyadı :

Tarih :/...../20.....

Müşteri İmzası :

YAPI KREDİ BANKASI A.Ş.

Zeynep Nazan Somer Özelgin
Genel Müdür Yardımcısı



Mert Yazıcıoğlu
Genel Müdür Yardımcısı



YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Gülsevin Çipli
Genel Müdür



Hakan Yolcu
Genel Müdür Yardımcısı

